



e-Xaélidia

PERFORMANCES ET VOLATILITÉS AU 29 DÉCEMBRE 2006

Generali Vie, Société Anonyme au capital de 285 863 360 euros
Entreprise régie par le code des assurances 602 062 481 R.C.S. Paris

Direction Marketing - FC 1665 - am

Performances et volatilités au 29 décembre 2006

Société de gestion	OPCVM	Code isin	Date de création	Indice	Degré de risque	VL en euro au 29/12/06	Performances cumulées			Volatilité moyenne annualisée sur 2 ans	Performances annuelles				
							1 an glissant	3 ans glissants	5 ans glissants		2002	2003	2004	2005	2006
ACTIONS INTERNATIONALES															
Ecofi	Ecofi Actions Décotées	FR0007081872	01/03/03	pas d'indice	3	1975,66	10,49	54,84	N/S	11,69	N/S	N/S	15,52	21,32	10,49
Fidelity Investments	FF-Fidelity Sélection Internationale	LU0103193743	30/11/95	MSCI World	4	38,69	2,57	41,31	8,83	11,71	-31	11,62	5,77	30,25	2,57
Franklin Templeton	Franklin Mutual Beacon N Euro	LU0140362889	07/07/97	S&P 500	3	22,26	5,3	33,13	-0,54	9,59	-26,54	1,7	3,23	22,48	5,3
Axa IM	Talents	FR0007062567	26/07/01	MSCI World	4	333,62	12,11	66,53	50,19	11,21	-34,12	36,91	17,82	26,07	12,11
ACTIONS FRANCE															
Axa IM	Axa France Opportunités	FR0000447864	20/6/95	Pas d'indice	4	625,63	26,16	106,64	65,66	11,1	-31,85	17,63	16,54	40,54	26,16
Financière de l'Echiquier	Echiquier Quatuor	FR0007081716	07/03/03	SBF 250	4	266,16	17,55	68,51	N/S	8,21	N/S	N/S	20,29	19,17	17,55
Fidelity Investments	Fidelity France	LU0048579410	01/10/90	SBF 250	4	41,75	22,15	96,85	52,53	11,07	-33,07	15,76	19,62	34,73	22,15
DNCA Finance	Centifolia C	FR0007076930	04/10/02	Cac40	3	233,64	22,66	78,69	N/S	9,17	N/S	19,82	19,4	22,01	22,66
Edmond de Rothschild AM	Tricolore Rendement C	FR0007028576	01/12/98	SBF 120	3	264,31	16,58	69,93	91,35	8,66	-5,49	19,15	20,98	20,49	16,58
Richelieu Finance	Richelieu Spécial	FR0007045737	01/05/00	Cac40	3	209,23	12,02	62,5	88,11	6,09	-3,06	19,41	21,48	19,41	12,02
Tocqueville Finance	Odysée C	FR0007083118	30/04/03	Cac40	3	41,34	19,62	68,25	N/S	8,26	N/S	N/S	14,77	22,55	19,62
Richelieu Finance	Richelieu France	FR0007373469	04/06/86	Cac40	3	451,52	16,23	68,81	81,97	7,34	-12,69	23,46	18,64	22,41	16,23
SPGP	Sélection Action Rendement	FR0010083634	10/06/04	Pas d'indice	4	1729,5	24,36	N/S	N/S	7,9	N/S	N/S	N/S	28,63	24,36
Tocqueville Finance	Tocqueville Dividende C	FR0000974503	01/04/00	pas d'indice	3	22,02	18,9	72,71	113,58	7,61	1,65	21,66	23,69	17,44	18,9
ACTIONS EUROPE															
Carmignac Gestion	Carmignac Euro Investissement	FR0010149278	01/01/03	MSCI Europe ND	3	361,64	25,76	98,43	N/S	9,69	N/S	14,47	25,24	25,98	25,76
DNCA Finance	Centifolia Europe	FR0010058008	02/04/04	DJ Stoxx 600	4	149,72	16,85	N/S	N/S	8,24	N/S	N/S	N/S	17,92	16,85
Jupiter AM (CCR Gestion)	Centrale Croissance Europe	FR0007016068	21/11/97	FT S&P Europe hs GB	3	473,13	29,02	100,03	84,07	12,1	-23,63	20,49	22,47	26,59	29,02
Financière de l'Echiquier	Echiquier Agenor	FR0010321810	27/02/04	FTSE Global Small Cap Europe	4	188,84	23,03	N/S	N/S	8,67	N/S	N/S	N/S	35,53	23,03
Financière de l'Echiquier	Echiquier Major	FR0010321828	11/03/05	pas d'indice	4	134,19	20,92	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	20,92
Rothschild & Cie Gestion	Elan Multi Sélection Spécial	FR0007075155	06/08/02	Moyenne EP Actions Europe	4	187,65	15,99	64,14	N/S	8,98	N/S	18,59	15,48	22,54	15,99
Edmond de Rothschild AM	Europe Dynamique	FR0007050935	15/07/98	MSCI AC Europe	3	123,38	13,62	54,9	44,46	11,06	-20,96	17,98	10,81	23,03	13,62
Fidelity Investments	FF-European Growth Fund	LU0048578792	01/10/90	FT S&P Europe hs GB	4	12,24	15,12	74,57	71,65	11,84	-18,46	20,58	14,52	32,42	15,12
Fidelity Investments	FF-Fidelity Sélection Europe	LU0103194394	31/07/98	MSCI Europe	4	25,27	15,55	70,4	42,78	11,31	-29,26	18,45	13,82	29,56	15,55
Fidelity International Ltd	Fidelity Europe	FR0000008674	01/12/01	PEA Fund Blend Index	4	33,22	14,39	78,99	66,27	10,37	-26,53	26,43	18,43	32,12	14,39
Franklin Templeton	Franklin Mutual European N Euro	LU0140363267	03/04/00	MSCI Europe	3	16,78	16,93	65,81	61,5	8,72	-14,44	13,84	13,54	24,89	16,93
Generali Finances	Generali Croissance Europe	FR0007064365	30/10/01	MSCI Europe PI	4	134,68	21,25	75,36	34,87	10,86	-33,35	15,38	16,65	23,99	21,25
Generali Finances	GF Europe	FR0007025341	01/08/98	Composite	3	286,98	20,67	73,12	50,34	9,69	-27,8	20,28	15,96	23,72	20,67
Invesco AM	Invesco Actions Europe (E)	FR0010135871	01/12/96	MSCI Europe div.réinv	3	45,87	19,45	73,68	31,28	9,1	-34,97	16,24	16,43	24,88	19,45
Tocqueville Finance	lthaque	FR0010204115	22/06/05	MSCI Europe	3	12,79	17,99	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	17,99
Financière de Champlain	Performance Environnement	FR0010086520	09/07/04	EUROSTOXX 50	4	234,38	32,83	N/S	N/S	11,03	N/S	N/S	N/S	52,8	32,83
Pioneer	Pioneer Europe Actions	FR0010029645	15/12/03	MSCI Europe	4	8,27	17,97	63,44	N/S	N/S	N/S	N/S	11,86	23,85	17,97
Pictet & Cie Gestion	Pictet F-Small Cap Europe-P	LU0130732364	01/01/91	HSBC JC Smaller European Cies	4	625,02	24,32	110,67	93,91	13,15	-31,78	34,92	20,22	40,96	24,32
Edmond de Rothschild AM	Saint-Honoré Europe MidCaps	FR0010177998	22/12/94	MSCI Europe ND	4	327,94	29,73	105,8	108,76	14,17	-22,82	31,43	17,37	35,15	29,73
Tocqueville Finance	Tocqueville Value Europe	FR0007371562	31/03/00	MSCI Europe	3	158,15	19,12	68,98	61,79	8,32	-16,53	14,71	19,17	19,04	19,12
ACTIONS EUROPE DE L'EST															
Ořivalmo	Oři RZB Europe de l'Est	FR0000978587	18/09/01	Nomura Central & Eastern Europe	5	457,82	23,34	173,6	309,21	24,35	14,13	31,04	38,65	59,99	23,34
Pictet & Cie Gestion	Pictet F-Eastern Europe P	LU0130728842	01/06/95	MSCI EM Europe	5	426,11	27,55	174,5	261,69	24,37	-0,55	32,49	25,77	71,11	27,55

Données S&P arrêtées au 29/12/2006. Années glissantes : performances cumulées de date à date. Sur un an, du 30/12/2005 au 29/12/2006, sur 3 ans, du 31/12/2003 au 29/12/2006, sur 5 ans, du 31/12/2001 au 29/12/2006.

Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni une proposition ou une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage. Les performances indiquées ne préjugent en rien des résultats futurs.

Performances et volatilités au 29 décembre 2006

Société de gestion	OPCVM	Code isin	Date de création	Indice	Degré de risque	VL en euro au 29/12/06	Performances cumulées			Volatilité moyenne annualisée sur 2 ans	Performances annuelles				
							1 an glissant	3 ans glissants	5 ans glissants		2002	2003	2004	2005	2006
ACTIONS USA															
Edmond de Rothschild AM	Amérique Rendement C	FR0010201426	28/12/00	S&P 500 Composite €	3	115,04	2,09	27,91	13,77	10,21	-16,01	5,9	2,95	21,71	2,09
Fidelity Investments	Fidelity F America Fund	LU0069450822	01/10/90	S&P 500 Index	4	3,83	-3,48	N/S	N/S	13,12	N/S	N/S	N/S	27,01	-3,48
Black Rock Investments	Merrill Lynch US Flexible Equity E eur	LU0200685070	31/10/02	pas d'indice	4	13,58	8,9	N/S	N/S	12,82	N/S	N/S	N/S	16,54	8,9
ACTIONS JAPON															
Financière de l'Echiquier	Echiquier Japon	FR0007492897	12/05/95	Topix	5	175,28	-10,5	50,58	40,98	14,85	-19,19	15,86	12,55	49,49	-10,5
Generali Finances	Generali Japon	FR0007064449	01/11/01	MSCI Japan PI	4	106,66	-18,16	28,88	17,71	15,2	-21,95	17,02	5,61	49,12	-18,16
JP Morgan AM	JF Japan Small Cap A USD	LU0051759768	31/07/94	TSE 2nd section index	5	8,68	-28,14	30,84	22,5	22,39	-29,63	33,05	0,83	80,58	-28,14
Ofivalmo	Ofi Japon	FR0007497854	01/02/96	Nikkei 300	4	342,94	-15,09	21,26	-2,23	16,1	-22,65	4,24	1,93	40,12	-15,09
ACTIONS ASIE															
JP Morgan AM	JF Asia Equity A USD	LU0089639594	30/10/89	MSCI AC FE Free	5	33,09	16,71	73,35	44,6	13,74	-26,77	13,91	5,58	40,68	16,71
Ofivalmo	Ofi Ming	FR0007043781	31/07/01	MSCI Golden Dragon	5	221,93	23,56	50,36	121,02	13,26	0,6	46,12	2,59	18,62	23,56
Edmond de Rothschild AM	Saint-Honoré Inde	FR0010151365	30/06/05	MSCI India	5	174,21	24,44	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	24,44
Franklin Templeton	Templeton Asian Growth Fund	LU0128522157	30/06/91	MSCI All Country Asia ex Japan	5	20,91	18,76	82,83	132,6	13,82	-4,53	33,26	6,12	45,08	18,76
ACTIONS PAYS EMERGENTS															
Axa IM	Axa WF Talents BRICK E	LU0227146437	13/09/05	MSCIEMFRI	4	136,39	25,01	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	25,01
Carmignac Gestion	Carmignac Emergents	FR0010149302	03/02/96	MS Pays Emergents	5	613,44	22,19	118,59	182,44	16,77	-11,57	46,11	12,18	59,47	22,19
DWS Investments	DWS Emerging Markets	DE0009773010	01/09/97	MSCI Emerging Markets	5	90,79	24,12	118,95	141,96	18,06	-20	38,14	12,43	56,89	24,12
JP Morgan AM	JPM Emg Markets Eq A-USD	LU0053685615	30/04/94	MSCI Emerging Markets	5	20,29	20,97	139,81	136,2	N/S	-19,81	23,8	23,23	61,29	20,97
ACTIONS SECTORIELLES															
KBL France	Aeden Invest-Immo C	FR0010080895	01/02/90	MSCI Wrld/Real Estate ND	3	844,95	43,86	155,94	225,5	10,16	3,35	23,06	36,22	30,61	43,86
Axa IM	Axa Aedificandi	FR0000172041	29/04/70	IEIFEURO	2	383,81	51,91	166,18	230,07	11,67	6,48	16,45	38,07	26,9	51,91
Carmignac Gestion	Carmignac Commodities	LU0164455502	01/03/03	MSCI World	5	279,59	26,46	98,08	N/S	23,8	N/S	N/S	2,95	52,14	26,46
Edmond de Rothschild AM	Géo Energies	FR0010127522	18/11/04	MSCI World Energy	5	153,32	11,89	N/S	N/S	17,75	N/S	N/S	N/S	38,48	11,89
Pictet Funds	Pictet Fund WATER P	LU0104884860	20/01/00	MSCI World	4	151,4	22,84	81,01	32,4	11,05	-31,69	7,08	16,37	26,63	22,84
OBLIGATIONS INTERNATIONALES															
Crédit Agricole AM	CAAM Oblig Internationales P *	FR0010156604	25/04/05	JPM Global Broad	2	111,42	-0,19	28,28	56,31	6,34	11,85	8,94	8,43	18,53	-0,19
Franklin Templeton	Templeton Global Total Return N USD	LU0170477797	29/08/03	Lehman Global Multiverse Return	2	14,16	3,82	22,91	N/S	4,94	N/S	N/S	6,02	11,66	3,82
OBLIGATIONS CONVERTIBLES															
Edmond de Rothschild AM	Saint-Honoré Convertibles	FR0010204552	01/12/93	SBF-FCI+ Exane ECI	2	433,56	5,77	19,73	27,8	4,7	-0,92	7,72	2,9	10,01	5,77
Banque d'Orsay	Orsay Convertibles Euro	FR0007007380	01/12/96	GSBB	2	3076,67	4,36	17,3	22,15	4,83	-3,2	7,58	2,35	9,82	4,36

* Les performances données sont celles de la part I (Institutionnelle).

Données S&P arrêtées au 29/12/2006. Années glissantes : performances cumulées de date à date. Sur un an, du 30/12/2005 au 29/12/2006, sur 3 ans, du 31/12/2003 au 29/12/2006, sur 5 ans, du 31/12/2001 au 29/12/2006. Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni une proposition ou une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage. Les performances indiquées ne préjugent en rien des résultats futurs.

Société de gestion	OPCVM	Code isin	Date de création	Indice	Degré de risque	VL en euro au 29/12/06	Performances cumulées			Volatilité moyenne annualisée sur 2 ans	Performances annuelles				
							1 an glissant	3 ans glissants	5 ans glissants		2002	2003	2004	2005	2006
PROFIL PRUDENT															
CPR AM	CPR Croissance Prudente	FR0010097667	12/06/98	80%JPM wld Hg/20% MSCI Wld	2	234,76	2,46	16,45	30,46	2,51	3,21	8,55	5,49	7,75	2,46
Financière de l'Echiquier	Echiquier Patrimoine	FR0007481304	01/01/95	Pas d'indice	2	737,9	6,05	15,45	28,03	1,1	3,63	7,01	5,53	3,16	6,05
Rothschild & Cie Gestion	Elan Multi Sélection Prudence	FR0007028907	01/02/99	Composite	1	8,17	2,77	14,97	20,19	2,17	-2,08	6,76	4,49	7,07	2,77
DNCA Finance	Eurose	FR0007051040	10/11/00	Euro MTS Global	2	237,77	4,56	18,48	19,05	2	-8,03	9,25	6,42	6,48	4,56
JP Morgan AM	JPM Global Capital Preservation A	LU0070211940	01/09/95	LIBOR One Month Euro Deposits	1	1021,61	2,77	13,75	12,64	2,03	-5,41	4,68	3,65	6,79	2,77
JP Morgan AM	JPM Strategie 25	FR0000443996	31/08/99	Composite	1	126,53	4,18	20,26	19,54	4,54	-4,79	4,4	5,18	9,75	4,18
Ofi AM	Ofi Portfolio A	FR0010272708	28/01/00	70% JPM EMU/20% Eonia Capitalisé/10% DJ Euro Stoxx (Clé)	1	51,09	2,18	12,98	20,81	2,03	0,28	6,63	4,75	5,55	2,18
La Française des Placements	Pro Patrimoine Régularité	FR0000973976	05/04/01	20% MSCI Europe/80% Euro MTS Global	1	1289,48	4,12	17,84	26,68	2,52	-1,41	9,03	3,33	9,53	4,12
Edmond de Rothschild AM	SH Multigest Rendement	FR0007050794	15/11/00	Pas d'indice	1	134,48	5,01	20,48	34,7	2,87	1,3	10,36	5,78	8,47	5,01
PROFIL EQUILIBRE															
BFT Gestion	BFT Patrimoine	FR0007026828	24/01/05	Eonia capitalisé	2	208,89	5,19	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	5,19
Carmignac Gestion	Carmignac Euro Patrimoine	FR0010149179	01/01/03	50%DJEX+50% eonia capitalisé	3	288,89	14,99	49,68	N/S	6,33	N/S	6,29	17,41	10,86	14,99
Carmignac Gestion	Carmignac Patrimoine	FR0010135103	01/01/92	MSCI ACW free/Salomon WGBI	2	3835,66	4,47	30,84	56,31	6,95	5,09	13,68	3,3	21,24	4,47
Rothschild & Cie Gestion	Elan Multi Sélection Equilibre	FR0000981458	30/09/98	Composite	2	232,4	2,65	22,02	18,43	4,71	-13,19	11,81	4,13	14,16	2,65
JP Morgan AM	JPM Strategie 70	FR0000444002	31/08/99	Composite	2	121,58	8,21	N/S	N/S	8,31	N/S	N/S	N/S	19,86	8,21
Richelieu Finance	Richelieu Patrimoine ¹	FR0010297697	17/03/06	50% € Stoxx 50 div.non réinv/ 50% Eonia	3	1048,76	4,88	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	4,88
PROFIL DYNAMIQUE															
Carmignac Gestion	Carmignac Investissement Latitude	FR0010147603	03/01/05	MSCI AC World Index Free	2	156,87	7,56	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	48,26	7,56
Rothschild & Cie Gestion	Elan Multi Sélection Dynamique	FR0007025523	30/09/98	Composite	3	246,5	4,16	33,24	19,11	8,23	-23,78	17,28	5,35	21,43	4,16
PROFILS REACTIFS															
Axa IM	Axa wf Optimal Income E	LU0184634821	13/02/04	Pas d'indice	2	148,89	11,06	N/S	N/S	5,68	N/S	N/S	N/S	11,11	11,06
Carmignac Gestion	Carmignac Profil Réactif 75	FR0010148999	30/06/99	Composite	2	178,38	9,12	41,02	56,82	6,91	-3,02	14,66	7,44	20,29	9,12
Carmignac Gestion	Carmignac Profil Reactif 50	FR0010149203	30/01/02	Composite	3	145,53	6,87	30,83	N/S	4,91	N/S	11,32	6,68	14,76	6,87
DNCA Finance	DNCA Evolutif	FR0007050190	01/10/00	Cac40	3	78,6	11,62	37,12	28,1	6,48	-22,29	20,22	8,29	13,45	11,62
Rothschild & Cie Gestion	Elan Multi Sélection Réactif	FR0007031323	01/05/00	Pas d'indice	3	78,12	1,02	30,29	34,91	6,79	-10,16	15,25	6,78	20,78	1,02
Edmond de Rothschild AM	Global Rendement	FR0000985327	16/05/02	Composite	3	133,47	0,39	24,26	N/S	5,33	N/S	10,81	9,56	12,98	0,39
Generali Finances	OREE ¹	FR0010313023	24/05/06	Pas d'indice	3	106,32	6,32	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	6,32
Richelieu Finance	Richelieu Evolution	FR0007030283	05/03/99	Euro Stoxx 50	2	423,13	11,67	44,04	52,14	5,68	-9,25	16,39	12,04	15,13	11,67
Rouviers Associés	Rouvier Valeurs	FR0000401374	11/06/91	MSCI World	3	789,24	16,18	66,52	65,86	8,75	-11,94	13,55	15,03	24,61	16,18
TRESORERIE															
Generali Finances	Generali Trésorerie	FR0010233726	01/01/91	Eonia	0	3080,22	2,75	6,7	12,33	0,09	3,1	2,12	1,91	1,9	2,75

¹ : Performances depuis la création.

Données S&P arrêtées au 29/12/2006. Années glissantes : performances cumulées de date à date. Sur un an, du 30/12/2005 au 29/12/2006, sur 3 ans, du 31/12/2003 au 29/12/2006, sur 5 ans, du 31/12/2001 au 29/12/2006. Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni une proposition ou une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage. Les performances indiquées ne préjugent en rien des résultats futurs.